

# Skarbiec Małych i Średnich Spółek

Kategoria A



akcje najlepszych polskich  
**małych i średnich spółek**



inwestycje w segment  
najlepiej przygotowany do  
**skorzystania ze wzrostu  
PKB**



polityka inwestycyjna bazuje  
na **analizie fundamentalnej**

- Dla inwestora poszukującego zysków w segmencie najlepiej przygotowanym do skorzystania ze wzrostu PKB Polski.
- Rekomendowany inwestorom zainteresowanym długoterminowym oszczędzaniem przy wykorzystaniu potencjału wzrostowego akcji małych i średnich spółek, oczekującym wysokiego zysku z inwestycji (wyższego niż oferowany przez fundusze zrównoważone i tradycyjne fundusze akcyjne) i akceptującym wysokie ryzyko inwestycyjne.
- Dla inwestora poszukującego aktywnie zarządzanego subfunduszu opartego na selektywnym i fundamentalnym doborze akcji.
- Dla inwestora przypisującego większą wagę do płynności walorów nabywanych przez fundusz inwestycyjny.
- Rekomendowany osobom mającym co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.



Skarbiec na rynku TFI  
w Polsce od 1997



50 nagród  
i wyróżnień



Okolo 101 tysięcy  
aktywnych klientów



Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym Skarbiec FIO oraz z kluczowymi informacjami dla inwestora.



# Istotne informacje

## Wielkość subfunduszu

356 mln PLN

## Wartość jednostki uczestnictwa

232,4 PLN

## Opłata stała za zarządzanie

2%

## Benchmark

100% mWIG40 TR

## Poziom ryzyka



## Rachunek nabyć w PLN

32 1140 1010 0000 5185 0800 1002

## Minimalna pierwsza / kolejna wpłata

100 PLN / 50 PLN

## Maksymalna opłata manipulacyjna

5,5%

## Opłata zmienna za zarządzanie

20% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

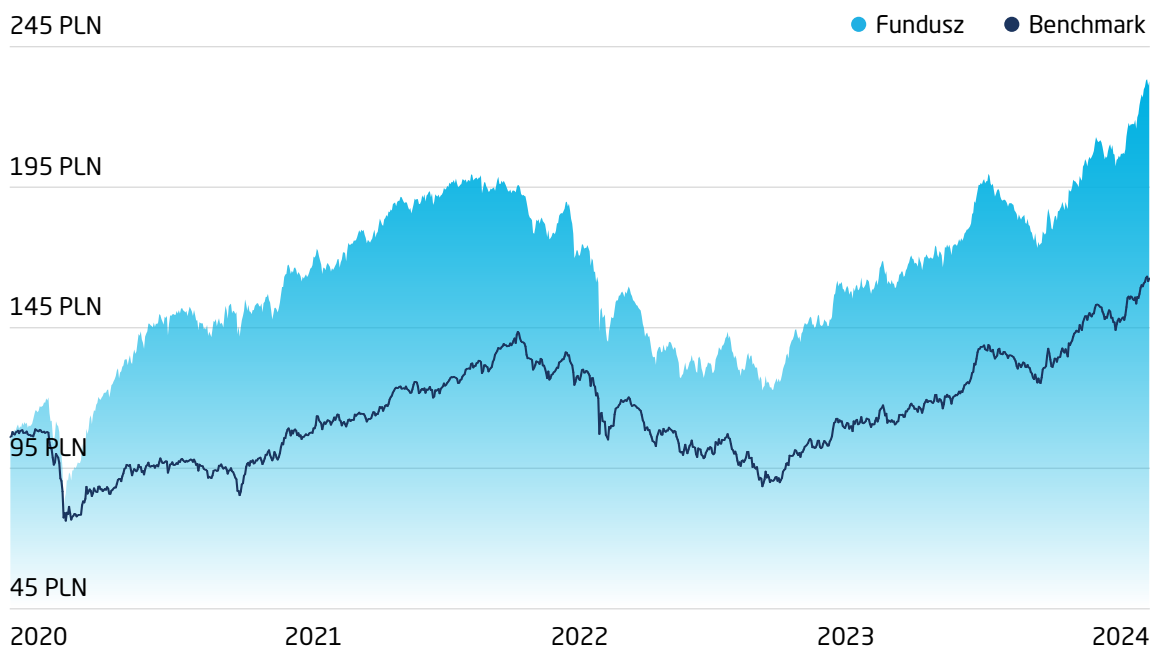


**Łukasz Siwek**

zarządzający od 03.2022

## Wyniki

| okres      | wyniki | benchmark | okres | wyniki | benchmark |
|------------|--------|-----------|-------|--------|-----------|
| 1 miesiąc  | 9,2%   | 6,7%      | 2019  | 23,0%  | -3,3%     |
| 3 miesiące | 17,9%  | 12,8%     | 2020  | 53,8%  | -6,4%     |
| 1 rok      | 44,5%  | 45,2%     | 2021  | 14,2%  | 26,3%     |
| 3 lata     | 40,6%  | 46,8%     | 2022  | -18,8% | -19,5%    |
| 5 lat      | 153,3% | 43,8%     | 2023  | 41,6%  | 43,2%     |
| 10 lat     | 209,1% | 35,8%     | 2024  | 11,1%  | 7,9%      |



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.



# Top 10

Dane na 31.12.2023

## największe pozycje w portfelu

|                                                              | udział |
|--------------------------------------------------------------|--------|
| CCC S.A., PLCCC0000016                                       | 7,6%   |
| BANK MILLENNIUM S.A., PLBIG0000016                           | 6,5%   |
| GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A., PLOGF0028159 | 6,4%   |
| XTB S.A., PLXTRDM00011                                       | 6,1%   |
| INPOST S.A., LU2290522684                                    | 5,6%   |
| EUROCASH S.A., PLEURCH00011                                  | 4,9%   |
| MO-BRUK S.A., PLMOBRK00013                                   | 4,7%   |
| LPP S.A., PLLPP0000011                                       | 4,2%   |
| JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A., PLJSW0000015                | 3,9%   |
| ALIOR BANK S.A., PLALIOR00045                                | 3,9%   |

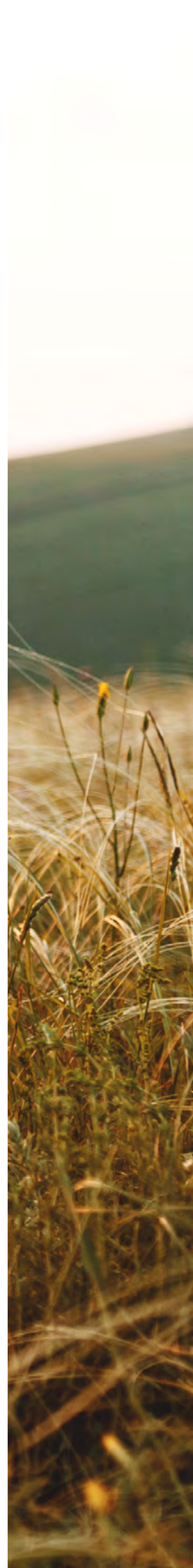
## Aktywa

Udział w aktywach brutto, dane na 29.02.2024

| sektor              | udział | typ                                                                | udział |
|---------------------|--------|--------------------------------------------------------------------|--------|
| Finanse             | 30,3%  | Akcje                                                              | 95,5%  |
| Dobra dyskrejonalne | 16,7%  | Gotówki i inne                                                     | 4,5%   |
| Przemysł            | 16,7%  |                                                                    |        |
| IT                  | 9,0%   | region                                                             | udział |
| Pozostałe           | 27,3%  | Polska                                                             | 100,0% |
| ekspozycja walutowa | udział | ekspozycja na rynek akcji z uwzględnieniem instrumentów pochodnych |        |
| PLN                 | 98,5%  |                                                                    | 101,6% |
| EUR                 | 1,5%   |                                                                    |        |

## Polityka inwestycyjna

Subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek umożliwia zainwestowanie w polskie spółki, które w największym stopniu korzystają z ożywienia gospodarczego i działają w sektorach, gdzie potencjał wzrostu jest największy. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40 i sWIG80. Wyróżnikiem funduszu, jest wysoka waga przypisywana płynności walorów nabywanych do portfela.



# Informacje o ryzykach

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

## Ryzyko kredytowe

Ryzyko związane z trwałą lub czasową utratą przez emitentów papierów wartościowych zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych emitenta. Pogorszenie się kondycji finansowej emitentów papierów wartościowych lub obniżenie ratingu dla tych papierów lub emitentów może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostek Uczestnictwa.

## Ryzyko płynności

Ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

## Ryzyko kontrahenta

Istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

## Ryzyko operacyjne

Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Ryzyko związane z możliwością nabywania przez Subfundusz Instrumentów Pochodnych

W związku z tym, że Subfundusz może nabywać Instrumenty Pochodne, pojawiają się dodatkowe ryzyka, w tym niewłaściwego zabezpieczenia, oznaczające, że zyski na Instrumencie Pochodnym nie zrekompensują strat na aktywie zabezpieczanym.

## Inne istotne ryzyka

Subfundusz stosuje strategię alokacji aktywów, która zakłada, że udział części akcyjnej waha się w granicach 66%-100%. Oznacza to, że nawet w okresach dekonjunktury na rynku akcji w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu wchodzić będą akcje oraz inne instrumenty o wysokim ryzyku inwestycyjnym. Prowadzić to może, wobec utrzymującej się dekonjunktury na giełdzie, do wahań i spadków wartości jednostki uczestnictwa.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

**Infolinia**  
**22 588 18 43**

Dane na dzień 29.02.2024. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach SKARBIEC FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Subfundusz nie gwarantuje realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym. Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Subfundusz może lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa członkowskie UE lub OECD inne niż państwa członkowskie lub Rzeczpospolitą Polską, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych. Wartość aktywów netto cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub na stosowane techniki zarządzania.